

RECHENSCHAFTSBERICHT
METIS BOND EURO CORPORATE ESG
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS.1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS RECHNUNGSJAHR VOM
1. NOVEMBER 2024 BIS
31. OKTOBER 2025

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsrat

Dr. Mathias Bauer, Vorsitzender
Mag. Dieter Rom, Vorsitzender Stellvertreter
Mag. Markus Wiedemann
Mag. (FH) Katrin Pertl
Dipl.-BW (FH) Lars Fuhrmann, MBA

Geschäftsführung

Mag. Peter Reisenhofer, CEO, Sprecher der Geschäftsführung
MMag. Silvia Wagner, CEFA, CFO, stv. Sprecherin der Geschäftsführung
Dipl.-Ing., Dr. Christoph von Bonin, CIO, Geschäftsführer

Staatskommissär

MR Mag. Christoph Kreutler, MBA (bis 31.12.2024)
Christian Reiningger, MSc (WU)
Mag. Robert Koch, MA MBA (ab 01.02.2025)

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Bankprüfer

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Wien

Prüfer des Fonds

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Angaben zur Vergütung¹

zum **Geschäftsjahr 2024** der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. („LBI“)²

Gesamtsumme ³ der – an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer) gezahlten – Vergütungen:	EUR 4 707 327,46
davon feste Vergütungen:	EUR 4 131 026,68
davon variable leistungsabhängige Vergütungen (Boni):	EUR 576 300,78
Anzahl der Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer), per 31.12.2024 ⁴ :	47 (Vollzeitäquivalent: 41,35)
davon Begünstigte (sogen. „Identified Staff“) ⁵ , per 31.12.2024:	17 (Vollzeitäquivalent: 16,63)
Gesamtsumme ⁶ der Vergütungen an Geschäftsführer:	EUR 851 694,73
Gesamtsumme ⁷ der Vergütungen an (sonstige) Risikoträger (exkl. Geschäftsführer):	EUR 1 673 898,80
Gesamtsumme ⁸ der Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen:	EUR 178 322,78
Gesamtsumme der Vergütungen an „Identified Staff“:	EUR 2 703 916,31
Auszahlung von "carried interests" (Gewinnbeteiligung):	nicht vorgesehen
Ergebnis der Überprüfung des Vergütungsberichts durch den Vergütungsausschuss des Aufsichtsrats, vorgenommen in einer Sitzung am 2. Juni 2025:	keine Unregelmäßigkeiten

Eine Zuweisung bzw. Aufschlüsselung der oben genannten Vergütungen (heruntergebrochen) auf den einzelnen Investmentfonds wird und kann nicht vorgenommen werden.⁹

Die letzte wesentliche Änderung der Vergütungspolitik wurde mit Wirkung 18.4.2024 vorgenommen, die entsprechende aufsichtsrechtliche Anzeige an die österr. Finanzmarktaufsicht erfolgte am 18.3.2024.

Offenlegung, externe Managementgesellschaft:

Die LBI hat für die Portfolioverwaltung des Fonds eine externe Managementgesellschaft im Wege der Delegation/Auslagerung bestellt. Die entsprechenden Vergütungsangaben der externen Managementgesellschaft (Metis Invest GmbH, Graz) stellen sich wie folgt dar¹⁰:

Kalenderjahr 2024

Gesamtsumme der – an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer) gezahlten – Vergütungen:	EUR 752.361,21
davon feste Vergütungen:	EUR 710.971,19
davon variable leistungsabhängige Vergütungen (Boni):	EUR 41.390,02
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung:	-
Anzahl der Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer), per 31.12.2024:	12

¹ Brutto-Jahresbeträge; exklusive Dienstgeberbeiträge; inklusive aller Sachbezüge/Sachzuwendungen

² gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gemäß Anlage I Schema B Ziffer 9 des InvFG 2011

³ inkludiert Zahlungen an Mitarbeiter, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

⁴ ohne Karenz (mit Karenz: 47 bzw. Vollzeitäquivalent 41,35)

⁵ Begünstigte gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG bzw. Anlage I Schema B Ziffer 9.1 des InvFG 2011 sind die Geschäftsführer (=Führungskräfte/ Geschäftsleiter), Mitarbeiter des höheren Managements, (sonstige) Risikoträger sowie Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen

⁶ inkludiert Zahlungen an Geschäftsführer, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

⁷ inkludiert Zahlungen an (sonstige) Risikoträger, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

⁸ inkludiert Zahlungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind

⁹ Art. 107 Abs 3 der delegierten EU-Verordnung Nr. 231/2013

¹⁰ FMA-Schreiben vom 25.8.2021 (GZ FMA-IF25 4000/0034-ASM/2021); Q&A der ESMA [Punkt i; ESMA34-32-352 (Seite 7) und ESMA34-43-392 (Seite 42)]

Grundsätze der Vergütungspolitik: Die Vergütungspolitik der LBI steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und langfristigen Interessen der LBI sowie der von ihr verwalteten Investmentfonds. Das Vergütungssystem ist derart ausgestaltet, dass Nachhaltigkeit, Geschäftserfolg und Risikoübernahme berücksichtigt werden und Vorkehrungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten getroffen wurden. Die Vergütungspolitik der LBI ist darauf ausgerichtet, dass die Entlohnung – insbesondere der variable Gehaltsbestandteil – die Übernahme von geschäftsinhärenten Risiken in den einzelnen Teilbereichen der LBI nur in jenem Maße honoriert, der dem Risikoappetit der LBI entspricht. Die Risikostrategie und die risikopolitischen Grundsätze werden von der Geschäftsführung der LBI erarbeitet und mit dem Vergütungsausschuss und Aufsichtsrat abgestimmt. Eine Abstimmung mit dem Risikomanagement und Compliance erfolgt ebenfalls. Insbesondere wird darauf geachtet, dass die Vergütungspolitik auch mit den Risikoprofilen und Fondsbestimmungen der von der LBI verwalteten Fonds vereinbar ist.

Grundsätze der variablen Vergütung: Variable Vergütungen ("Bonus" werden ausschließlich entsprechend der internen Richtlinie zur Vergütungspolitik der LBI ausbezahlt. Das System ist derart ausgestaltet, dass Nachhaltigkeit, Geschäftserfolg und Risikoübernahme berücksichtigt werden. Die Mitarbeiter sind darüber hinaus verpflichtet keine Maßnahmen zu ergreifen bzw. wie immer gearteten Aktivitäten zu setzen, die dazu geeignet wären, die vereinbarten Ziele durch das Eingehen eines überproportionalen Risikos zu erreichen bzw. Risiken einzugehen, die sie objektiv betrachtet nicht eingegangen wären, hätte die Vereinbarung über die variable Vergütung nicht bestanden. Zur Feststellung der variablen Vergütung wird grundsätzlich eine Leistungsbewertung auf Mitarbeiterebene vorgenommen, diese erfolgt aber auch unter Einbeziehung des Abteilungs- bzw. Bereichsergebnisses und des Gesamtergebnisses sowie der Risikolage der LBI. Hierbei wird speziell bei der Leistungsbeurteilung der Geschäftsleiter, des höheren Managements, der Risikokäufer bzw. sonstigen Risikokäufer sowie der Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (zusammen sogen. „*Identified Staff*“) auf deren Einflussmöglichkeit auf die Abteilungs- und Unternehmensperformance geachtet und diese entsprechend gewichtet. Hierauf wird auch bereits bei der Zielbündeldefinition Rücksicht genommen. Die Zielbündel bestehen aus vom Mitarbeiter beeinflussbaren quantitativen Zielen sowie entsprechenden qualitativen Zielen, wobei das Verhältnis der Ziele zueinander ausgewogen und der Position des Mitarbeiters angemessen gestaltet wird. Können für bestimmte Positionen keine quantitativen Ziele definiert werden, stehen die entsprechenden qualitativen Ziele im Vordergrund. Bei allen Zielbündeln wird neben entsprechenden Ertrags- und Risikozielen, die jedenfalls auf Nachhaltigkeit ausgerichtet sein müssen, beachtet, dass auch der Position entsprechende Ziele – wie etwa Compliance-, Qualitäts-, Ausbildungs-, Organisations-, und Dokumentationsziele etc. – enthalten sind.

Folgende Positionen gelten als „*Identified Staff*“:

- Aufsichtsrat
- Geschäftsleitung
- Leitung Compliance
- Leitung Finanzen
- Leitung Interne Revision
- Leitung Recht/Regulatory Management
- Leitung Risikomanagement (Marktfolge und Operationales Risikomanagement)
- Leitung Personal
- Leitung Marketing
- Leitung Operations
- Leitung Fondsberichtswesen
- Chief Investment Officer (CIO)
- Prokurist
- Fonds- und Portfoliomanager
- Leitung Business Intelligence
- Leitung Group IT
- Leitung Financial Crime Prevention
- Leitung Real Estate & Logistics
- Leitungen der Bereiche Private Banking und Institutional Banking

Bezüglich der Gesamtvergütung stehen die Fixbezüge in einem angemessenen Verhältnis zur variablen Vergütung („in der Folge auch „Bonus“ genannt). Die variable Vergütung ist der Höhe nach beschränkt und beträgt max. 100% des fixen Jahresbezuges.

Die Auszahlung des Bonus an das „Identified Staff“ erfolgt unter Heranziehung einer Erheblichkeitsschwelle. Diese Schwelle wird dann nicht erreicht, wenn die variable Vergütung unter 1/3 des jeweiligen Jahresgehalts¹¹ liegt und EUR 50.000, -- nicht überschreitet. Bei der variablen Vergütung an das „Identified Staff“ wird daher folgende Unterscheidung getroffen:

- Liegt die variable Vergütung unter genannter Erheblichkeitsschwelle, wird der Bonus zu 100% in bar und sofort in vollem Umfang ausbezahlt.
- Liegt die variable Vergütung über genannter Erheblichkeitsschwelle, so besteht (insgesamt) der Bonus idR aus einer Hälfte in bar und aus der anderen Hälfte in sogen. „unbaren Instrumenten“. Diese Instrumente sind in concreto Anteile von repräsentativen Investmentfonds der LLB INVEST (in der Folge „Fonds“). Bei der variablen Vergütung wird folgende Auf- bzw. Verteilung bei der (zeitlichen) Auszahlung vorgenommen: i) idR 60% des Bonus wird sofort (jeweils 50% in bar und jeweils 50% in Fonds) ausbezahlt; ii) der verbleibende Teil wird nicht sofort ausbezahlt, sondern über die idR drei nachfolgenden Geschäftsjahre (jeweils 50% in bar und jeweils 50% in Fonds) verteilt.¹² Des Weiteren dürfen die Fonds nach Erhalt durch das jeweilige „Identified Staff“ nicht sofort veräußert werden, sondern müssen zwei Jahre (bei Geschäftsleitern) bzw. ein Jahr (bei den übrigen Mitgliedern des „Identified Staff“) als Mindestfrist gehalten werden.

Vergütungsausschuss:

Die LLB Invest KAG hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, bestehend aus zumindest 3 Mitgliedern des Aufsichtsrates der LLB Invest KAG, welche keine Führungsaufgaben wahrnehmen und als Ausschuss insgesamt unabhängig ist. Der Vorsitzende des Vergütungsausschusses ist ein unabhängiges Mitglied, welches keine Führungsaufgaben wahrnimmt.

Der Vergütungsausschuss unterstützt und berät den Aufsichtsrat bei der Gestaltung der Vergütungspolitik der LBI, besonderes Augenmerk wird auf die Beurteilung jener Mechanismen gerichtet, die angewandt werden, um sicherzustellen, dass das Vergütungssystem alle Arten von Risiken sowie die Liquidität und die verwalteten Vermögenswerte angemessen berücksichtigt und die Vergütungspolitik insgesamt mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der LBI und der von ihr verwalteten Fonds vereinbar ist.

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken:

Die Vergütungspolitik umfasst ein solides und wirksames Risikomanagement in Bezug auf den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken¹³.

Die Vergütungsstruktur begünstigt insbesondere keine übermäßige Risikobereitschaft in Bezug auf das Eingehen von Nachhaltigkeitsrisiken. Dies wird unter anderem dadurch sichergestellt, dass bei der Verfolgung der Nachhaltigkeitsaspekte sowie des Geschäftserfolgs auf eine adäquate Risikoübernahme Bedacht genommen wird.

Diese Grundsätze werden auch in den entsprechenden Zielvereinbarungen mit relevanten Personen angewandt.

Weiters wird beim unbaren Instrument – siehe oben – ein Fonds herangezogen, der die Bestimmungen des Art. 8 ("hellgrün") einhält¹⁴. Bei der dienstlichen Mobilität wird den Mitarbeitern ein "Öffi-Ticket" zur Verfügung gestellt; Dienstwagen werden (bei Neuanschaffung) nicht mehr "fossil", sondern "elektrisch" angetrieben.

¹¹ Gesamtjahresvergütung

¹² Über diesen Verteilungszeitraum hinweg erfolgt jährlich – jeweils am Ende des Geschäftsjahres – eine Evaluierung der Nachhaltigkeit der im Basisjahr erbrachten Leistungen. Abhängig vom Ergebnis dieses Evaluierungsprozesses, der wirtschaftlichen Lage und der Risikoentwicklung gelangen jährlich darüber hinaus Akontierungen zur Auszahlung. Sofern die jährliche Evaluierung keine Reduzierung bzw. Entfall der variablen Vergütung zufolge hat, erfolgt die Auszahlung im Verteilungszeitraum grundsätzlich jährlich in Form von weiteren Akontierungen in Höhe von drei gleichen Teilen.

¹³ Art. 5 Offenlegungs-Verordnung 2019/2088

¹⁴ Art. 8 Offenlegungs-Verordnung 2019/2088

RECHENSCHAFTSBERICHT

**des Metis Bond Euro Corporate ESG Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs.1 und 2 InvFG
2011 für das Rechnungsjahr vom 1. November 2024 bis 31. Oktober 2025**

Sehr geehrte Anteilshaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Bericht des Metis Bond Euro Corporate ESG über das abgelaufene Rechnungsjahr vor.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	31.10.2025	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	75.672.994,25	103.961.621,14	76.212.231,15	84.468.027,16	88.762.054,97
Ausschüttungsfonds AT0000A1X8R3 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	100,74	98,59	90,17	87,48	104,27
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	3,1200	2,2700	0,3000	0,7500	0,6300
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	4,55	9,68	3,93	-15,59	1,18
Thesaurierungsfonds AT0000A1X8S1 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	106,54	101,89	92,89	89,37	106,22
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1,3192
Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,3351
Wertentwicklung (Performance) in %	4,56	9,69	3,94	-15,60	1,19
Thesaurierungsfonds AT0000A26Q37 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	107,51	102,67	93,46	89,79	106,60
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	2,0708	0,0000	0,0000	0,0000	1,4356
Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,7992	0,0000	0,0000	0,0000	0,3787
Wertentwicklung (Performance) in %	4,71	9,85	4,09	-15,47	1,34
Ausschüttungsfonds AT0000A27Z50 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	101,10	98,96	91,03	88,27	105,23
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	3,2800	2,4700	1,0000	0,8500	0,8000
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	4,74	9,86	4,09	-15,48	1,34
Thesaurierungsfonds AT0000A28S17 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	100,51	96,38	88,09	84,97	101,15
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,9846
Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,2318
Wertentwicklung (Performance) in %	4,29	9,41	3,67	-15,80	0,93
Ausschüttungsfonds AT0000A28S09 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	96,38	94,36	86,84	84,25	100,41
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	2,7400	1,9800	0,6000	0,5000	0,3500
Wertentwicklung (Performance) in % ¹	4,30	9,38	3,67	-15,80	0,93

1) Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1 Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:
pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A1X8R3	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	98,59
Ausschüttung am 16.12.2024 (entspricht 0,0232 Anteilen) ¹⁾	2,2700
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	100,74
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	103,08
Nettoertrag pro Anteil	4,49
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,55%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A1X8R3) am 16.12.2024 EUR 97,84

Thesaurierungsanteil in EUR AT0000A1X8S1	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	101,89
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	106,54
Nettoertrag pro Anteil	4,65
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,56%

Thesaurierungsanteil in EUR AT0000A26Q37	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	102,67
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	107,51
Nettoertrag pro Anteil	4,84
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,71%

Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A27Z50	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	98,96
Ausschüttung am 16.12.2024 (entspricht 0,0252 Anteilen) ¹⁾	2,4700
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	101,10
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	103,65
Nettoertrag pro Anteil	4,69
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,74%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A27Z50) am 16.12.2024 EUR 98,04

Thesaurierungsanteil in EUR AT0000A28S17	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	96,38
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	100,51
Nettoertrag pro Anteil	4,13
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,29%

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000A28S09
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	94,36
Ausschüttung am 16.12.2024 (entspricht 0,0211 Anteilen) ¹⁾	1,9800
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	96,38
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	98,41
Nettoertrag pro Anteil	4,05
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	4,30%

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000A28S09) am 16.12.2024 EUR 93,81

Aufgrund der Verwendung gerundeter Werte bei Anteilscheinen, Ausschüttungen und Auszahlungen kann die Wertentwicklung der Anteilscheinklassen trotz Verwendung des gleichen Gebührensatzes voneinander abweichen.

2.2 Fondsergebnis

in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	2.616.143,41	2.616.143,41
-------------	--------------	--------------

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	-275.574,08	-275.574,08
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-8.579,99	
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-11.280,01	
Publizitätskosten	-1.174,55	
Wertpapierdepotgebühren	-27.215,68	
Depotbankgebühr	0,00	-48.250,23
		-323.824,31

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

2.292.319,10

Realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Realisierte Gewinne	2.017.190,47
Realisierte Verluste	-337.081,70

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

1.680.108,77

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

3.972.427,87

b) Nicht realisiertes Kursergebnis ^{2) 3)}

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-391.858,69
--	-------------

Ergebnis des Rechnungsjahres

3.580.569,18

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-127.302,55
--	-------------

Ertragsausgleich

-127.302,55

Fondsergebnis gesamt ⁴⁾

3.453.266,63

2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 1.288.250,08

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 30.868,35

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens

in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ⁵⁾	103.961.621,14
Ausschüttung / Auszahlung	-1.161.843,35
Ausschüttung am 16.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A1X8R3)	-6.728,12
Ausschüttung am 16.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A27Z50)	-1.131.435,37
Ausschüttung am 16.12.2024 (für Ausschüttungsanteile AT0000A28S09)	<u>-23.679,86</u>
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	-30.580.050,17
Ausgabe von Anteilen	14.622.174,81
Rücknahme von Anteilen	-45.329.527,54
Ertragsausgleich	<u>127.302,56</u>
Fondsergebnis gesamt	<u>3.453.266,63</u>
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)	
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁶⁾	<u>75.672.994,25</u>

5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 2.963,92944 Ausschüttungsanteile (AT0000A1X8R3) und 78.303,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1X8S1) und 353.665,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A26Q37) und 579.612,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A27Z50) und 9.246,37816 Thesaurierungsanteile (AT0000A28S17) und 11.958,79062 Ausschüttungsanteile (AT0000A28S09)

6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 2.963,92944 Ausschüttungsanteile (AT0000A1X8R3) und 38.045,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A1X8S1) und 427.226,00000 Thesaurierungsanteile (AT0000A26Q37) und 230.867,00000 Ausschüttungsanteile (AT0000A27Z50) und 8.907,21269 Thesaurierungsanteile (AT0000A28S17) und 11.986,08092 Ausschüttungsanteile (AT0000A28S09)

Ausschüttung (AT0000A1X8R3)

Die Ausschüttung von EUR 3,1200 je Miteigentumsanteil gelangt ab 15. Dezember 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A1X8S1)

Die Auszahlung von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil wird ab 15. Dezember 2025 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A26Q37)

Die Auszahlung von EUR 0,7992 je Thesaurierungsanteil wird ab 15. Dezember 2025 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,7992 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A27Z50)

Die Ausschüttung von EUR 3,2800 je Miteigentumsanteil gelangt ab 15. Dezember 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A28S17)

Die Auszahlung von EUR 0,0000 je Thesaurierungsanteil wird ab 15. Dezember 2025 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0000 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Ausschüttung (AT0000A28S09)

Die Ausschüttung von EUR 2,7400 je Miteigentumsanteil gelangt ab 15. Dezember 2025 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,7114 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Im Zuge der Anpassung des Abgabenänderungsgesetz 2024 unterliegen ab/seit 1.1.2025 bestimmte Gebühren gemäß § 6 Abs. 1 Z 28 UStG der Umsatzsteuer.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach

Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365) wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Für die im Berichtszeitraum etwaig veranlagten OTC-Derivate wurden Sicherheiten ("Collateral") in Form von Sichteinlagen bzw. Anleihen zwecks Reduzierung des Gegenpartei-Risikos (Ausfallrisiko) bereitgestellt.

Die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

3. Finanzmärkte

Entwicklung der Kapitalmärkte

Der Berichtszeitraum war geprägt von anhaltender geopolitischer Unsicherheit sowie einem herausfordernden wirtschaftlichen Umfeld aufgrund des globalen Handelsstreits. Auf politischer Ebene war der Amtsantritt Donald Trumps zum 47. Präsidenten der USA das markanteste Ereignis, das in weiterer Folge eine Zäsur für den globalen Handel mit sich bringen sollte. Konkret kündigte die US-Regierung Anfang April 2025 unterschiedlich hohe Zölle gegen andere Länder und Wirtschaftsblöcke an, die sich in weiterer Folge jedoch als sehr erratisch herausstellten und damit die Unsicherheit in der Finanz- und Realwirtschaft erhöhten. Während an den Börsen u.a. Ausweitungen bei den Risikoaufschlägen bzw. ein Anstieg der Volatilität zu beobachten war, revidierte der IWF Ende April zunächst seine Wirtschaftsprognosen für 2025 gegenüber dem Jänner nach unten (globales Wachstum bei 2,8% anstelle von 3,3%), nur um sie nach Bekanntwerden neuer, abgeschwächter Zölle Ende Juli wieder auf 3% anzuheben. In Europa fanden mit dem Ende der deutschen Ampelkoalition und der Wahl von Friedrich Merz zum neuen deutschen Bundeskanzler ebenfalls markante politische Richtungsänderungen statt. Eine Zäsur in der bisherigen deutschen Sparpolitik stellte dabei die Aufweichung der sogenannten „Schuldenbremse“ bzw. einer Schuldenaufnahme von rd. 1 Billion Euro in den kommenden Jahren dar, die Investitionen in Infrastruktur, Klimaschutz und die militärische Aufrüstung vorsieht. Gerade die militärische Aufrüstung war dabei eine Reaktion auf die zögerlichen Waffenlieferungen der USA, aber auch auf die anhaltenden kriegesischen Auseinandersetzungen zwischen Russland und der Ukraine, die sich im Verlauf des Berichtszeitraums auch nahe an die Grenzen der baltischen Nato-Staaten verlagerte und dementsprechendes Eskalationspotenzial besaß. Analog dazu erreichte auch der Nahost Konflikt immer wieder neue Eskalationsstufen, deren Höhepunkt die Bombardierung iranischer Infrastruktur durch die USA und Israel im Juni darstellte.

Ein weiterer wesentlicher Einflussfaktor für die Kapitalmärkte war die unterschiedliche Entwicklung der Teuerungsraten in den USA und der Eurozone. Während die Kerninflation in der Eurozone von 2,7% zu Beginn des Berichtszeitraums auf 2,4% per September 2025 zurückging und fünf Zinssenkungen von 3,25% auf 2% (Einlagensatz) erlaubte, war die FED mit vier Zinssenkungen von 5% auf 4% (oberer Wert des Zielbands) in derselben Periode deutlich restriktiver. Das lag auch daran, dass die US-Kerninflationsrate aufgrund des robusten Arbeitsmarkts nur sehr träge abnahm und gegen Ende des Berichtszeitraums noch immer bei 3% notierte. Im Berichtszeitraum war die FED überhaupt ungleich mehr gefordert, da sich nicht nur der Arbeitsmarkt und Dienstleistungssektor in den USA als überraschend robust erwiesen, sondern auch der politische Druck nach Zinssenkungen sukzessive zunahm und damit die Souveränität der FED auf den Prüfstand stellte. Gegen Ende des Berichtszeitraums sah sich die US-Notenbank dann auch noch der Herausforderung gegenüber, im Spannungsfeld eines sich letztendlich abschwächenden Arbeitsmarkts bei gleichzeitigem langfristigem Inflationsdruck (angefacht durch den Zollstreit und Trumps „Big Beautiful Bill Act“) die zinspolitisch richtigen Entscheidungen zu treffen.

Entwicklung der Anleihen- und Aktienmärkte

Im Berichtszeitraum ist die Euro Zinskurve deutlich steiler geworden. Es konnte ein sukzessiver Rückgang bei den kurzfristigen Zinsen um über 50 Basispunkte beobachtet werden. Wohingegen die langfristigen Zinsen aufgrund der weiterhin erhöhten Inflationsraten und vor allem auch höherer Inflations- und Wachstumserwartungen um mehr als 40 Basispunkte anstiegen. Somit formte sich im Verlauf des Berichtszeitraums wieder eine steile Zinskurve mit einer Laufzeitprämie zwischen zwei und zehnjährigen Anleihen von ca. 50 Basispunkten.

Die Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum volatile aber in Summe deutlich positive Bewegungen. Bereits zum Amtsantritt von US-Präsident Donald Trump waren die Märkte positiv gestimmt, mussten sich allerdings im Laufe des Jahres 2025 erst auf seine doch sehr aggressive und oft spontane Zollpolitik einstellen, die zwischenzeitlich deutliche Rücksetzer mit sich brachte. Ab der Jahresmitte 2025 ging es dann aber deutlich nach oben und so konnten viele Märkte im Herbst auch wieder neue Höchststände verzeichnen.

4. Anlagepolitik

Der Metis Bond Euro Corporate ESG ist ein österreichischer Publikumsfonds, der überwiegend in Investment-Grade-Unternehmensanleihen investiert. Das Investmentuniversum des Fonds ist international, jedoch auf in Euro denominierte Anleihen von Emittenten, die ausgewählte Kriterien zur nachhaltigen Unternehmensführung (ESG) erfüllen, beschränkt.

Der Fonds verfolgt eine aktive Investmentstrategie und orientiert sich nicht an einem Vergleichsindex. Die Investition erfolgt ausschließlich in Euro denominierte Unternehmensanleihen (inkl. Finanzanleihen) die großteils über zumindest ein Investment-Grade-Rating von zumindest einer anerkannten Ratingagentur verfügen. Es werden in dieser Strategie keine Derivate eingesetzt.

Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt im Einklang mit der Erfüllung aller Nachhaltigkeitskriterien (Positiv- und Negativkriterien) des Österreichischen Umweltzeichens (UZ-49).

Durch die starke Tätigkeit des Fondsmanagements am Neuemissionsmarkt konnten attraktive Primärmarkt-Pick-Ups lukriert werden

Der Fonds investiert gemäß einer aktiven Anlagestrategie und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

Es besteht "das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko)".

Art. 8: Nachhaltigkeit/ESG (Art. 50 Abs 2 der delegierten Verordnung 2022/1288): Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung (sog. "light-green", "Art. 8-Fonds"); im Rahmen des Fondsmanagements werden ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigt. Nähere Informationen und Offenlegungen sind im Anhang des gegenständlichen Dokuments [ANHANG IV, Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten] dargelegt.

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.10.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
EMTN Erste&Steiermark bk 2021-06.07.28 Series 11 Tranche 1Fixed/FR	AT0000A2RZL4	EUR	600.000			96,3420	578.052,00	0,76
4.125% Obligation Hypo Vorarl Bk 2023-16.02.26	AT0000A32RP0	EUR	500.000			100,4660	502.330,00	0,66
EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR	500.000			104,1350	520.675,00	0,69
5.25% Anleihe KommkrAust 2024-28.03.29	AT0000A3BMD1	EUR	300.000		500.000	105,8000	317.400,00	0,42
3.75% Nts BKS Bank 2025-11.06.30	AT0000A3MNP0	EUR	700.000	700.000		99,8140	698.698,00	0,92
EMTN VOLKSBANK WIEN 2025-09.09.31 Fixed/FR	AT000B122403	EUR	1.000.000	1.000.000		101,2780	1.012.780,00	1,34
4.25% EMTN UCB 2024-20.03.30	BE0390119825	EUR	300.000		300.000	103,7910	311.373,00	0,41
3.75% EMTN Proximus 2024-27.03.34 Reg S	BE0390123868	EUR	500.000	300.000	400.000	101,9830	509.915,00	0,67
3.75% EMTN Proximus 2025-08.04.35 Reg S	BE0390211770	EUR	200.000	200.000		100,9260	201.852,00	0,27
3.125% EMTN Amprion 2024-27.08.30	DE000A383QQ2	EUR	600.000	1.000.000	400.000	101,0350	606.210,00	0,80
3.25% EMTN Allianz Fin II 2024-04.12.29	DE000A3LZUB2	EUR	300.000		300.000	102,9500	308.850,00	0,41
2.5% EMTN MercedesBenz 2025-05.09.28	DE000A4EB2X2	EUR	400.000	400.000		100,1030	400.412,00	0,53
EMTN Commerzbank 2024-16.07.32 Series 1050 Reg S Fixed/FR	DE000CZ45YV9	EUR	300.000		700.000	103,9160	311.748,00	0,41
3.5% Anleihe Hamb Comm Bank 2024-17.03.28	DE000HCB0B69	EUR	700.000			101,9610	713.727,00	0,94
AL Bank A/S 2025-05.03.30 Series SNP30MAR Tr 1 Reg S Fixed/FR	DK0030548375	EUR	200.000	500.000	300.000	101,7730	203.546,00	0,27
4.25% EMTN Aena 2023-13.10.30	ES0205046008	EUR	400.000		400.000	105,9290	423.716,00	0,56
4.25% EMTN Arval Serv Leas 2023-11.11.25	FR001400H8D3	EUR	500.000		200.000	100,0490	500.245,00	0,66
4.875% EMTN RCI Banque 2023-14.06.28 Ser 337 Tr 1 Reg S	FR001400IEQ0	EUR	200.000	400.000	200.000	104,4300	208.860,00	0,28
4.375% Bonds Bel 2024-11.04.29 Reg S	FR001400P4R2	EUR	200.000		600.000	103,0910	206.182,00	0,27
4.625% EMTN AIR France - KLM 2024-23.05.29	FR001400Q629	EUR	300.000		200.000	104,5260	313.578,00	0,41
3.625% Bonds Edenred 2024-05.08.32 Reg S	FR001400QZ47	EUR	300.000		500.000	101,2720	303.816,00	0,40
3.875% EMTN Ayvens 2024-16.07.29	FR001400RGV6	EUR	600.000		300.000	103,7220	622.332,00	0,82
4% Bonds Mercialys 2024-10.09.31	FR001400SC89	EUR	300.000		102,5870	307.761,00	0,41	
3.875% Bonds Verallia 2024-04.11.32 Reg S	FR001400TRD7	EUR	500.000		99,9280	499.640,00	0,66	
3.774% Bonds Roquette Freres 2024-25.11.31 Reg S	FR001400U3P1	EUR	700.000	700.000	100,4010	702.807,00	0,93	
4.25% MTN Teleperformance 2025-21.01.30 Ser 5 Tr 1 Reg S	FR001400WRE9	EUR	700.000	800.000	100.000	103,0600	721.420,00	0,95
3.75% Bonds Ipsos 2025-22.01.30 Reg S	FR001400WRF6	EUR	200.000	500.000	300.000	102,1180	204.236,00	0,27
3.5% EMTN Accor 2025-04.03.33 Ser 1 Tr 1 Reg S	FR001400XR97	EUR	300.000	500.000	200.000	99,3640	298.092,00	0,39
3.875% Bonds Ipsen 2025-25.03.32 Reg S	FR001400YD27	EUR	300.000	300.000	101,6650	304.995,00	0,40	
4.75% Asset Backed Sec Lagardere 2025-12.06.30 CIA Reg S	FR001400YQA5	EUR	400.000	400.000	102,5010	410.004,00	0,54	
EMTN BNP Paribas 2025-06.05.30 Ser 20315 Tr 1 Reg S Fixed/FR	FR001400ZE74	EUR	900.000	900.000	100,1460	901.314,00	1,19	
Adjustable Rate Carrefour 2025-07.05.29 Ser 67 Tr 1 Adj Rt	FR001400ZEK7	EUR	300.000	300.000	100,1680	300.504,00	0,40	
Adjustable Rate Carrefour 2025-24.05.33 Adj Rt Ser 68 Tr 1	FR0014010M61	EUR	500.000	500.000	101,0080	505.040,00	0,67	
3.625% EMTN SEB 2025-24.06.30 Reg S	FR0014010ME0	EUR	400.000	400.000	99,6190	398.476,00	0,53	
2.625% EMTN Sanofi 2025-23.06.29 Ser 42 Tr Reg S	FR0014010MQ4	EUR	600.000	600.000	100,4850	602.910,00	0,80	
3.75% Bonds Wendel 2025-11.08.33 Reg S	FR0014012241	EUR	600.000	600.000	100,5510	603.306,00	0,80	
3.75% EMTN AIR France - KLM 2025-04.09.30 Ser 4 Tr 1 (0% Min) EMTN BPCE 2025-01.10.33 Ser 2025-20 Tr 1 -S Fixed/FR	FR0014012HT4	EUR	400.000	400.000	100,3950	401.580,00	0,53	
1.5% EMTN Statkraft 2015-26.3.30 Reg-S Series 2015/4 Sr	FR0014012X82	EUR	400.000	400.000	100,6010	402.404,00	0,53	
2% Bonds Rich Intl Hold 2018-26.03.38 Guarant.	XS1207005023	EUR	300.000	800.000	500.000	94,5740	283.722,00	0,37
0.25% Bonds NY Life Glb Fdg 2020-23.01.27 Secured	XS1789759195	EUR	300.000	500.000	400.000	84,6850	254.055,00	0,34
0.125% EMTN 1st Ab Dhabi Bk 2021-16.02.26 Reg S	XS2107435617	EUR	400.000		97,5270	390.108,00	0,52	
0.9% Bonds Verbund 2021-01.04.41	XS2300313041	EUR	200.000		700.000	99,2510	198.502,00	0,26
1.125% Bonds Verizon Comm 2021-19.09.35	XS2320746394	EUR	200.000	500.000	300.000	68,2220	136.444,00	0,18
0.125% EMTN HYPO NOE 2021-30.06.26	XS2320760114	EUR	400.000	400.000	79,8140	319.256,00	0,42	
0.25% EMTN ASB Bank 2021-08.09.28	XS2320789014	EUR	500.000		200.000	98,6800	493.400,00	0,65
Green EMTN mBank 2021-21.09.27 Reg S	XS2381560411	EUR	500.000		93,9310	469.655,00	0,62	
1.375% EMTN Acciona Energia 2022-26.01.32	XS2388876232	EUR	1.200.000	800.000	200.000	98,1930	1.178.316,00	1,56
1.75% EMTN SpareBank 1 2022-27.04.27 Series 2-2022 Tranche 1	XS2436160183	EUR	400.000	400.000	89,1260	356.504,00	0,47	
2.125% EMTN TenneT Netherlands 2022-17.11.29 Series 25 Tranche 1 Reg S	XS2472845911	EUR	600.000		99,1470	594.882,00	0,79	
4.7% Nts Great-W Life 2022-16.11.29 Reg S	XS2478299204	EUR	500.000		400.000	98,7720	493.860,00	0,65
3.125% EMTN GSK Cap 2022-28.11.32 Series 2 Tranche 1 Reg S	XS2552362704	EUR	200.000		500.000	107,6580	215.316,00	0,28
3.625% Nts NY Life Glb Fdg 2023-09.01.30 Glob Series 2023-1 Tranche 1 Reg S	XS2553817763	EUR	200.000	500.000	300.000	101,0070	202.014,00	0,27
3.75% Nts IBM 2023-06.02.35	XS2572476864	EUR	800.000		103,2060	825.648,00	1,09	
4.3% Nts AT&T 2023-18.11.34 Glob	XS2583742585	EUR	400.000	300.000	200.000	103,0460	412.184,00	0,54
4% Nts Metropolitan Life 2023-05.04.28	XS2590758822	EUR	300.000		400.000	105,7830	317.349,00	0,42
Sr Pfd EMTN Luminor Bk 2023-08.06.27 Fixed/FR	XS2606297864	EUR	400.000		400.000	103,6280	414.512,00	0,55
4.389% EMTN East Japan Railway 2023-05.09.43	XS2633112565	EUR	500.000		102,9220	514.610,00	0,68	
EMTN OTP Bank 2023-05.10.27 Series 7 Tranche 1 Reg S Fixed/FR	XS2673437484	EUR	300.000	500.000	900.000	104,5060	313.518,00	0,41
3.586% Bonds Roche Fin 2023-04.12.36 Guarant.	XS2698603326	EUR	300.000		200.000	103,0620	309.186,00	0,41
3.5% Nts Unilever Fin NL 2024-15.02.37 Series 71 Tranche 1 Reg S	XS2726335099	EUR	200.000		500.000	102,6470	205.294,00	0,27
3.125% Bonds Siemens Fin Nv 2024-22.05.32	XS2767489391	EUR	200.000		200.000	100,4990	200.998,00	0,27
4.125% Nts LKQ Dutch Bond 2024-13.03.31 Guarant.Reg S	XS2769894135	EUR	300.000		300.000	101,5380	304.614,00	0,40
3.375% EMTN Statkraft 2024-22.03.32 Tranche 1 Reg S	XS2777367645	EUR	500.000	500.000	102,4740	512.370,00	0,68	
3.434% EMTN Toyota Fin Aust 2024-18.06.26 Series 315 Tranche 1 Reg S	XS2779792337	EUR	200.000	600.000	400.000	101,8310	203.662,00	0,27
4.625% EMTN Islandsbanki 2024-27.03.28 Series 50 Tranche 1	XS2785465860	EUR	500.000		200.000	100,7690	503.845,00	0,67
3.875% EMTN Brenntag Fin.2024-24.04.32 Series 3 Tranche 1	XS2792180197	EUR	800.000		104,1290	833.032,00	1,10	
4% Bonds Prologis 2024-05.05.34	XS2802928692	EUR	500.000		400.000	101,7300	508.650,00	0,67
3.5% Nts Oncor Elec Delivery 2024-15.05.31 Reg S	XS2810794680	EUR	400.000		103,1370	412.548,00	0,55	
4.625% EMTN Arion Bank 2024-21.11.28 Series 39 Tranche 1	XS2813774341	EUR	1.300.000	500.000	102,4230	1.331.499,00	1,76	
3.25% EMTN Nov Nord Fin NL 2024-21.01.31 Series 8 Tranche 1	XS2817920080	EUR	300.000		105,3210	315.963,00	0,42	
3.95% Nts Amcor UK Fin 2024-29.05.32	XS2820455678	EUR	300.000		400.000	102,1090	306.327,00	0,40
3.35% Bonds Johnson&Johnson 2024-01.06.36	XS2821714735	EUR	300.000		600.000	102,1260	306.378,00	0,40
	XS2821719023	EUR	900.000	400.000	100,9390	908.451,00	1,20	

3.25% Nts Verbund 2024-17.05.31 Reg S	XS2821745374	EUR	500.000			102,3310	511.655,00	0,68
3.25% Nts MSD NL Cap 2024-30.05.32 Guarant.	XS2825485183	EUR	300.000		700.000	101,6510	304.953,00	0,40
5.75% EMTN Grenke Fin 2024-06.07.29	XS2828685631	EUR	800.000			106,0720	848.576,00	1,12
EMTN Raiffeisenbank 2024-05.06.30 Fixed/Variable Rate	XS2831757153	EUR	600.000			104,6870	628.122,00	0,83
EMTN JPMorgan Chase 2024-06.06.28 Fixed/FR	XS2838379712	EUR	200.000		1.000.000	101,9530	203.906,00	0,27
4.25% EMTN ITV 2024-19.06.32	XS2838391170	EUR	800.000			102,5080	820.064,00	1,08
3.875% Nts British Telecom 2024-20.01.34	XS2839008948	EUR	700.000		200.000	103,0820	721.574,00	0,95
3.625% EMTN Reckitt 2024-20.06.29	XS2842083235	EUR	500.000		700.000	103,2310	516.155,00	0,68
3.625% EMTN DSM -02.07.34	XS2852136063	EUR	300.000		200.000	102,0100	306.030,00	0,40
5.5% Nts CMA CGM 2024-15.07.29	XS2852136816	EUR	300.000		300.000	104,4040	313.212,00	0,41
Nts Ceska Sporitelna 2024-03.07.31 Fixed/Variable Rate	XS2852933329	EUR	300.000		200.000	104,8120	314.436,00	0,42
3.65% EMTN American Honda Fin 2024-23.04.31	XS2866190965	EUR	500.000		500.000	102,3640	511.820,00	0,68
Pfd Nts Artea bank 2024-05.12.28 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2887816564	EUR	500.000			102,5620	512.810,00	0,68
Nts Triodos Bank 2024-12.09.29 Fixed/Variable Rate	XS2897322769	EUR	700.000		300.000	104,4520	731.164,00	0,97
Pfd EMTN MONETA Money Bk 2024-11.09.30 Reg S Fixed/FR	XS2898794982	EUR	700.000			103,3760	723.632,00	0,96
3.375% EMTN Bunzl Fin 2024-09.04.32	XS2908739910	EUR	300.000		200.000	99,8020	299.406,00	0,40
3.25% Bonds Comcast 2024-26.09.32	XS2909746310	EUR	300.000	500.000	200.000	100,1030	300.309,00	0,40
3.75% EMTN Landsbankinn 2024-08.10.29	XS2913946989	EUR	200.000			102,1540	204.308,00	0,27
3.5% Bonds Louis Dr Co Fin 2024-22.10.31 Guarant.	XS2923451194	EUR	200.000		300.000	100,6490	201.298,00	0,27
3.75% Bonds Avery Dennison 2024-04.11.34	XS2929962921	EUR	1.000.000	1.000.000		100,5590	1.005.590,00	1,33
3.125% MTN DSV Fin -06.11.28	XS2932831923	EUR	400.000	400.000		101,5390	406.156,00	0,54
2.75% EMTN Fingrid 2024-04.12.29	XS2950696869	EUR	300.000	300.000		100,2870	300.861,00	0,40
5% EMTN Citycon Treas 2024-11.03.30 Guarant.Series 2024-2 Tranche 1 Reg S	XS2956850189	EUR	500.000	500.000		99,9370	499.685,00	0,66
3.125% Bonds Toyota Motor Fi 2025-21.04.28	XS2972972017	EUR	300.000	500.000	200.000	101,4690	304.407,00	0,40
3.125% Bonds BMW Int Inv 2025-22.07.29	XS2982332400	EUR	500.000	900.000	400.000	101,4350	507.175,00	0,67
3.625% EMTN Deutsche Telekom 2025-03.02.45	XS2985250898	EUR	400.000	800.000	400.000	94,7240	378.896,00	0,50
3.625% Bonds Investec 2025-19.02.31	XS2991289203	EUR	200.000	200.000		101,1740	202.348,00	0,27
3% Bonds Am Med Sys Eu 2025-08.03.31 Gtd	XS2993376693	EUR	200.000	200.000		100,5810	201.162,00	0,27
3.51% Nts Ausgrid Fin 2025-14.02.33	XS2999533438	EUR	700.000	1.000.000	300.000	100,4460	703.122,00	0,93
3.15% Bonds IBM 2025-10.02.33	XS2999658565	EUR	200.000	1.000.000	800.000	99,8960	199.792,00	0,26
3.5% MTN Raiff Bank Int -18.02.32	XS3004031822	EUR	200.000	200.000		100,9740	201.948,00	0,27
3.625% EMTN Arion Bank 2025-27.05.30	XS3010578493	EUR	400.000	400.000		101,2600	405.040,00	0,54
3.5% Bonds Unit Util Fin 2025-27.02.33 Gtd	XS3011736108	EUR	300.000	300.000		100,5870	301.761,00	0,40
Bonds American Express 2025-20.05.32 Variable Rate	XS3015761458	EUR	300.000	300.000		101,5810	304.743,00	0,40
3.375% Nts Wolters Kluwer 2025-20.03.32 Reg S	XS3019296840	EUR	400.000	400.000		101,8880	407.552,00	0,54
EMTN BCEE 2025-19.03.31 Fixed/Variable Rate	XS3019311581	EUR	300.000	600.000	300.000	101,7900	305.370,00	0,40
Bonds Std Chartered 2025-17.03.33 Series 304 Tranche 1 Reg S Fixed/FR	XS3022397460	EUR	500.000	500.000		102,8360	514.180,00	0,68
2.993% EMTN ANZ New Zealand 2025-27.03.28 GTD Ser 2154 Tr 1 Reg S	XS3023809703	EUR	700.000	700.000		101,1010	707.707,00	0,94
3.3% Bonds American Honda Fin 2025-21.03.29	XS3032018239	EUR	600.000	600.000		101,7460	610.476,00	0,81
3% EMTN Deutsche Post 2025-24.03.30 Series 16 Tranche 1	XS3032045471	EUR	300.000	500.000	200.000	101,3300	303.990,00	0,40
3.5% Bonds Atlas Copco Fin 2025-01.04.35 Guarant.	XS3034477250	EUR	500.000	1.000.000	500.000	100,9870	504.935,00	0,67
4.143% Nts Transurban Fin 2025-17.04.35 Series 14 Tranche 1	XS3047435659	EUR	200.000	200.000		103,8350	207.670,00	0,27
Morgan Stanley 2025-22.05.31 Glob Fixed/FR	XS3057365549	EUR	400.000	400.000		102,2830	409.132,00	0,54
3.276% EMTN Heineken 2025-29.10.32 Series 42 Tranche 1	XS3060780973	EUR	300.000	500.000	200.000	100,8990	302.697,00	0,40
2.5% Nts Tyco Electronic 2025-06.05.28 GTD	XS3063752888	EUR	200.000	200.000		100,1480	200.296,00	0,26
2.5% Nts Alphabet 2025-06.05.29	XS3064418687	EUR	500.000	500.000		100,0930	500.465,00	0,66
3.459% Nts Nomura Holdings 2025-28.05.30 Series 1 Tranche 1	XS3066581664	EUR	800.000	800.000		101,5730	812.584,00	1,07
3.625% EMTN Aeroporti di Roma 2025-15.06.32 Series 6 Tranche 1 Reg S	XS3067397789	EUR	600.000	600.000		101,1380	606.828,00	0,80
HSBC Hldgs 2025-13.05.34 Glob Ser 74 Tr 1 Reg S Fixed/Variable Rate	XS3069291782	EUR	900.000	900.000		103,1820	928.638,00	1,23
3.625% Bonds Magna Intl 2025-21.05.31	XS3070027522	EUR	300.000	300.000		101,8090	305.427,00	0,40
2.875% Bonds Elisa 2025-14.05.30	XS3070067072	EUR	200.000	200.000		99,9140	199.828,00	0,26
3.5% EMTN Aaroundtown 2025-13.05.30 Class B	XS3070545234	EUR	700.000	700.000		99,8450	698.915,00	0,92
3.75% Bonds Metso 2025-28.05.32	XS3077388729	EUR	400.000	400.000		102,3100	409.240,00	0,54
3.25% Bonds SIX Fin Lux 2025-30.05.30	XS3079613850	EUR	1.000.000	1.000.000		101,2480	1.012.480,00	1,34
(0% Min) Covered EMTN Luminor Bk 2025-12.06.29 15 Tranche 1 -S Fix/Var Rate	XS3079969104	EUR	200.000	200.000		100,8760	201.752,00	0,27
3.75% Nts Ceske drahy 2025-28.07.30	XS3080462222	EUR	400.000	400.000		102,6950	410.780,00	0,54
3.75% Bonds FCC Aqualia 2025-11.06.32	XS3089767183	EUR	400.000	400.000		101,0750	404.300,00	0,53
3.678% Nts NTT Fin 2025-16.07.33 Reg S	XS3100081507	EUR	200.000	200.000		102,2250	204.450,00	0,27
4.125% Nts SES 2025-24.06.30	XS3100767915	EUR	300.000	300.000		103,1590	309.477,00	0,41
3% Nts Wolters Kluwer 2025-25.09.30	XS3101433244	EUR	700.000	700.000		100,9350	706.545,00	0,93
3.875% Nts Digital Dtch Fc 2025-15.07.34	XS3102229922	EUR	300.000	300.000		100,1730	300.519,00	0,40
3% EMTN Pricoa Glb Fdg I 2025-03.07.30 Series 2025-3 Tranche 1 Reg S	XS3103620186	EUR	1.000.000	1.000.000		99,8010	998.010,00	1,32
3.941% Nts Telefonica Emis 2025-25.06.35 Series 73 Tranche 1 Reg S	XS3103696087	EUR	300.000	300.000		101,0560	303.168,00	0,40
5% Nts CMA CGM 2025-15.01.31 Reg S	XS3105513769	EUR	300.000	300.000		102,2070	306.621,00	0,41
EMTN RBC 2025-27.09.31 Ser 75309 Tr 1 Fixed/FR	XS3106098380	EUR	1.300.000	1.300.000		100,5540	1.307.202,00	1,73
Pfd Nts EUROBANK 2025-07.07.28 Sr 564 Tr 1 Reg S Fixed/Variable Rate	XS3110850347	EUR	200.000	200.000		100,2710	200.542,00	0,27
4.375% Nts Electrica 2025-14.07.30	XS3111004241	EUR	500.000	500.000		101,8830	509.415,00	0,67
2.676% Bonds Toyota Fin Aust 2025-16.01.29	XS3114269155	EUR	500.000	500.000		100,0120	500.060,00	0,66
Nts CIBC 2025-16.07.31 Series 348 Tranche 1 Reg S Fixed/Variable Rate	XS3118936452	EUR	900.000	900.000		100,7160	906.444,00	1,20
4.75% EMTN CPI PROP GR 2025-22.07.30 Reg S	XS3126635039	EUR	600.000	600.000		97,9030	587.418,00	0,78
3.875% Bonds Eurofins Scientific 2025-05.02.33	XS3135157298	EUR	200.000	200.000		100,8950	201.790,00	0,27
Nts Citadele Banka 2025-23.12.29 Reg S Fixed/Variable Rate	XS3148256913	EUR	600.000	600.000		100,4190	602.514,00	0,80
3.5% Nts Huhtamaki 2025-04.09.31	XS3170908464	EUR	300.000	300.000		100,5910	301.773,00	0,40
3.375% Bonds IHG Fin 2025-10.09.30	XS3173575591	EUR	200.000	200.000		100,7420	201.484,00	0,27
Nts Bank Pekao 2025-23.09.32 Variable Rate	XS3185322909	EUR	300.000	300.000		100,3250	300.975,00	0,40
2.95% Bonds Medtronic 2025-15.10.30	XS3185369371	EUR	600.000	600.000		100,7270	604.362,00	0,80
3.875% Nts Liberty Mutual Grp 2025-26.09.35	XS3185662163	EUR	600.000	600.000		99,8250	598.950,00	0,79
3.375% Nts Elenia Fin 2025-09.06.33	XS3189781662	EUR	700.000	700.000		99,3870	695.709,00	0,92
3.25% MTN IDS Financing 01.10.29	XS3190744907	EUR	1.000.000	1.000.000		99,9110	999.110,00	1,32
2.625% Nts Lansforsakringar Bk 2025-06.10.28	XS3198655279	EUR	1.000.000	1.000.000		100,1230	1.001.230,00	1,32

3.625% Euro Medium Term Pfd Nts Landsbankinn 2025-03.11.32 Reg S	XS3199049217	EUR	200.000	200.000	99,7730	199.546,00	0,26
4.125% MTN Stoneweg EREIT 2025-22.02.33	XS3206517867	EUR	1.100.000	1.100.000	99,2210	1.091.431,00	1,44
3.625% Bonds Statnett 2025-21.10.38	XS3212395100	EUR	1.300.000	1.300.000	99,9670	1.299.571,00	1,72
3.375% Nts Mondi Fin 2025-23.05.31	XS3214761473	EUR	500.000	500.000	99,9480	499.740,00	0,66
						74.486.872,00	98,43

Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte **74.486.872,00** **98,43**

Summe Wertpapiervermögen **74.486.872,00** **98,43**

Bankguthaben

EUR-Guthaben Kontokorrent EUR 104.199,62 104.199,62 0,14

Summe Bankguthaben **104.199,62** **0,14**

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben EUR 1.226,33 1.226,33 0,00

Zinsansprüche aus Wertpapieren EUR 1.112.575,06 1.112.575,06 1,47

Verwaltungsgebühren EUR -23.298,76 -23.298,76 -0,03

Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren EUR -8.580,00 -8.580,00 -0,01

Summe sonstige Vermögensgegenstände **1.081.922,63** **1,43**

FONDSVERMÖGEN **75.672.994,25** **100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile AT0000A1X8R3 EUR 100,74
Umlaufende Ausschüttungsanteile AT0000A1X8R3 STK 2.963,92944

Anteilwert Thesaurierungsanteile AT0000A1X8S1 EUR 106,54
Umlaufende Thesaurierungsanteile AT0000A1X8S1 STK 38.045,00000

Anteilwert Thesaurierungsanteile AT0000A26Q37 EUR 107,51
Umlaufende Thesaurierungsanteile AT0000A26Q37 STK 427.226,00000

Anteilwert Ausschüttungsanteile AT0000A27Z50 EUR 101,10
Umlaufende Ausschüttungsanteile AT0000A27Z50 STK 230.867,00000

Anteilwert Thesaurierungsanteile AT0000A28S17 EUR 100,51
Umlaufende Thesaurierungsanteile AT0000A28S17 STK 8.907,21269

Anteilwert Ausschüttungsanteile AT0000A28S09 EUR 96,38
Umlaufende Ausschüttungsanteile AT0000A28S09 STK 11.986,08092

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
(0% Min) EMTN Luminor Bk 2021-23.09.26 Reg S Fixed/FR	XS2388084480	EUR		500.000
(0% Min) EMTN Tatra Banka 2023-17.2.26 Fix/Fltg Rt Calld for red.on 17.2.25 100%	SK4000022505	EUR		400.000
(0% Min) Nts Barclays 2023-08.08.30 269 Tranche 1 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2662538425	EUR		200.000
0.75% MTN Aareal Bank 2021-18.04.28 Series 314	DE000AAR0322	EUR		500.000
0.875% Bonds GN Store Nord 2021-25.11.24 Reg S	XS2412258522	EUR		600.000
0.875% EMTN SES 2019-04.11.27	XS2075811781	EUR		700.000
0% EMTN Allianz Fin II 2020-14.01.25 Guarant.Series 86 Tranche 1	DE000A28RSQ8	EUR		300.000
1.125% EMTN Red Elec Financ 2015-24.4.25 Reg-S Series 9 Sr	XS1219462543	EUR		900.000
1.25% Bonds Stellantis 2021-20.06.33	XS2356041165	EUR	500.000	500.000
1.25% EMTN Statnett 2017-26.04.30 Series 43 Reg S	XS1706200463	EUR	500.000	500.000
1.5% Bonds Aroundtown 2019-28.05.26 Reg S	XS1843435501	EUR		800.000
1.5% Nts Visa 2022-15.06.26	XS2479941499	EUR		300.000
1.75% EMTN CPI PROP GR 2022-14.01.30	XS2432162654	EUR		300.000
2.25% Bonds Quadiant 2020-03.02.25	FR0013478849	EUR		800.000
2.5% Nts Danaher 2020-30.03.30	XS2147995372	EUR		600.000
2.625% EMTN Volvo Treasury 2022-20.02.26 Guarant.Series 447 Tranche 1	XS2534276717	EUR		500.000

2% Bonds Tietoevry 2020-17.06.25	FI4000440540	EUR		600.000
3.125% EMTN Coca Cola HBC Fin 2024-20.11.32 Guarant.	XS2934874566	EUR	800.000	800.000
3.125% EMTN Prologis Int II 2022-01.06.31 Guarant.	XS2485265214	EUR		500.000
3.15% Nts Procter&Gamble 2024-29.04.28	XS2810308846	EUR		400.000
3.25% EMTN Allander 2023-13.06.28	XS2635647154	EUR		600.000
3.25% EMTN Knorr-Bremse 2022-21.09.27 Series 03 Tranche 1	XS2534891978	EUR		400.000
3.25% Nts Kon Ah Del 2025-10.03.33	XS3016387287	EUR	300.000	300.000
3.25% Obligation Swiss Life Fin 2022-31.08.29 Guarant.	CH1210198136	EUR		400.000
3.29% Bonds Bpost 2024-16.10.29 Reg S	BE0390160266	EUR		400.000
3.375% Bonds Lbk Hessen-Thuring 2024-26.02.31	XS2947292244	EUR	700.000	700.000
3.375% Bonds Linde 2023-12.06.29 Reg S	XS2634593938	EUR		600.000
3.375% Nts Redeia Corp 2024-09.07.32	XS2838500218	EUR	300.000	300.000
3.375% Nts RELX Fin 2024-20.03.33 Guarant.Reg S	XS2779010300	EUR		300.000
3.447% Bonds ORIX CORP 2024-22.10.31	XS2911122005	EUR	1.000.000	1.000.000
3.45% EMTN John Deere Cap 2024-16.07.32	XS2856698126	EUR		400.000
3.5% EMTN DSV Fin 2024-26.06.29	XS2850439642	EUR		600.000
3.5% EMTN Enexis 2024-30.05.36	XS2831084657	EUR		300.000
3.5% EMTN Kingspan Sec 2024-31.10.31 Guarant.	XS2923391861	EUR		500.000
3.625% EMTN BFCM 2025-07.03.35 Ser 584 Tr 1 Reg S	FR001400XUR3	EUR	400.000	400.000
3.625% EMTN CM Arkea 2024-03.10.33	FR001400P1Y4	EUR		700.000
3.625% EMTN Enagas Fin 2024-24.01.34	XS2751598322	EUR		800.000
3.625% EMTN Kering 2024-11.03.36 Series 39 Tranche 1 Reg S	FR001400OM28	EUR		200.000
3.625% EMTN Stedin Holding 2024-20.06.31	XS2841150316	EUR		800.000
3.625% Nts Prysmian 2024-28.11.28	XS2948435743	EUR	600.000	600.000
3.661% EMTN Bank of New Zealand 2024-17.07.29	XS2861553167	EUR	500.000	500.000
3.75% EMTN easyJet 2024-20.03.31 Series 5 Tranche 1 Reg S	XS2783118131	EUR		900.000
3.75% Nts INWIT 2025-01.04.30	XS3040316971	EUR	700.000	700.000
3.75% Nts Mondi Fin 2024-31.05.32	XS2826812005	EUR		400.000
3.75% Nts SIG Comb Purch 2025-19.03.30 Reg S	XS3017995518	EUR	300.000	300.000
3.75% Nts Swiss Life Fin 2025-24.03.35 Guarant.Reg S	CH1428867043	EUR	1.000.000	1.000.000
3.75% Nts voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1	AT0000A3FA05	EUR		800.000
3.875% EMTN HOWOGE Wohnungs 2024-05.06.30	DE000A383PT8	EUR		300.000
3.875% EMTN Iren 2024-22.07.32	XS2752472436	EUR		400.000
3.875% EMTN Klepierre 2024-23.09.33 Ser 16 Tr 1 Reg S	FR001400NDQ2	EUR		500.000
3.875% EMTN Leasys 2024-12.10.27	XS2859392248	EUR		300.000
3.875% EMTN Pandora 2024-31.05.30	XS2831524728	EUR		600.000
3.875% EMTN Pirelli&C.2024-02.07.29	XS2847641961	EUR		500.000
3.875% EMTN Rentokil In Fin 2022-27.06.27 Guarant.Series 26 Tranche 1 Reg S	XS2494945939	EUR		400.000
3.875% EMTN Terna 2023-24.07.33	XS2655852726	EUR		900.000
3.875% MTN Koninklijke KPN NV 2024-16.02.36 Glob Series 32 Tranche 1 Reg S	XS2764455619	EUR		800.000
3.98% EMTN Mizuho Fin Grp 2024-21.05.34 Series 21 Tranche 1 Reg S	XS2769667234	EUR		1.400.000
3% EMTN Red Elec Financ 2024-17.01.34	XS2744299335	EUR		200.000
4.125% EMTN BAWAG P.S.K.2023-18.01.27 Series 22 Tranche 1	XS2531479462	EUR		500.000
4.125% EMTN Dt Lufthansa 2024-03.09.32	XS2892988192	EUR		600.000
4.125% EMTN Erg 2024-03.07.30 Series 4 Tranche 1 Reg S	XS2853679053	EUR		500.000
4.165% EMTN Ford Motor Cred 2024-21.11.28	XS2822575648	EUR		500.000
4.25% Bonds Goodman Aust 2024-03.05.30 Guarant.	XS2806377268	EUR		300.000
4.25% EMTN Cadent Fin 2023-05.07.29	XS2641164491	EUR		700.000
4.25% EMTN Corte Ingles 2024-26.06.31	XS2848960683	EUR		1.000.000
4.25% EMTN NE Property 2024-21.01.32 Gtd	XS2910502470	EUR	500.000	500.000
4.25% EMTN Stellantis 2023-16.06.31	XS2634690114	EUR	300.000	300.000
4.25% EMTN Vonovia 2024-10.04.34	DE000A3829J7	EUR		1.200.000
4.25% Nts CA Imm Anlagen 2024-30.04.30	XS2927556519	EUR		700.000
4.25% Nts Fraport 2024-11.06.32	XS2832873355	EUR		400.000
4.275% Nts National Grid 2023-16.01.35 Series 103 Tranche 1	XS2576067081	EUR		800.000
4.302% Bonds Discovery Global Holdings 2024-17.05.30	XS2821805533	EUR		400.000
4.375% EMTN DCC Grp 2024-26.06.31 Guarant.Reg S	XS2849625756	EUR		500.000
4.375% EMTN Prologis Int II 2024-01.07.36	XS2847688251	EUR		300.000
4.375% Nts Leasys 2022-07.12.24 Reg S	XS2563348361	EUR		400.000
4.75% Bonds Eurofins Scientific 2023-06.09.30 Reg S	XS2676883114	EUR	700.000	700.000
4.75% EMTN BFCM 2023-10.11.31 Ser 565 Tr 1 Reg S	FR001400LWN3	EUR		1.400.000
4.8% EMTN Aroundtown 2024-16.07.29	XS2860457071	EUR		400.000
4.875% Bonds REWE Intl Fin 2023-13.09.30	XS2679898184	EUR		600.000
4.875% EMTN Spbk 1 sor-norg 2023-24.08.28	XS2671251127	EUR		800.000
4% Bonds Terega 2024-17.09.34	FR001400SGZ5	EUR		600.000
4% EMTN WPP Fin 2024-12.09.33 Guarant.Series 14 Tranche 1 Reg S	XS2782803147	EUR		600.000
4% Nts Barry Calleb Serv 2024-14.06.29 Guarant.Reg S	BE6352800765	EUR		700.000
4% Nts Dt Lufthansa 2024-21.05.30 Reg S	XS2815984732	EUR	300.000	300.000
4% Nts Motability Op 2024-17.01.30	XS2838537566	EUR		900.000
5.125% EMTN Acciona Energia 2023-23.04.31	XS2698998593	EUR		1.000.000
5.25% Bonds A1 Towers Hldg 2023-13.07.28 Guarant.Reg S	XS2644414125	EUR		800.000
5.25% EMTN Teleperformance 2023-22.11.28 Ser 3 Tr 1 Reg S	FR001400M2F4	EUR		500.000
5.25% Nts Internat 2023-14.09.28 Reg S	XS2673969650	EUR		1.000.000
5% Green EMTN Landsbankinn 2024-13.05.28 Series 30 Tranche 1 Reg S	XS2779814750	EUR		300.000
6.25% Obligation Hamb Comm Bank 2022-18.11.24 Serie 2753 Program A1TNBP	DE000HCB0BQ0	EUR		400.000
7% EMTN CPI PROP GR 2024-07.05.29 Series 22 Tranche 1 Reg S	XS2815976126	EUR		400.000
BBVA 2023-10.05.26 Fix/Fltg Rt Called for red.on 12.05.25 at 100%	XS2620201421	EUR		500.000
EMTN Bank of Montreal 2024-10.07.30 Fixed/FR	XS2856789511	EUR		900.000
EMTN Barclays 2022-29.01.34 Fixed/FR	XS2560422581	EUR		300.000
EMTN BNP Paribas 2023-10.01.31 Fixed/FR	FR001400F0V4	EUR		1.000.000
EMTN BPCE 2023-02.03.30 Fixed/FR	FR001400G6Y4	EUR		400.000
EMTN BPCE 2025-20.01.34 Reg S Ser 2025-04 Tran 1 Fixed/FR	FR001400WP90	EUR	500.000	500.000

EMTN BPCE 2025-26.02.36 Reg S Fixed/FR	FR001400XL11	EUR	400.000	400.000
EMTN Ceska Sporitelna 2021-13.09.28 Series 12 Tranche 1 Fixed/FR	AT0000A2STV4	EUR		1.000.000
EMTN Crelan 2023-28.02.30 Reg S Fixed/FR	BE0002936178	EUR		800.000
EMTN JPMorgan Chase 2024-21.03.34 Series 8 Tranche 1 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2791972248	EUR		900.000
EMTN KBC Grp 2023-19.04.30 Reg S Fixed/FR	BE0002935162	EUR		400.000
EMTN NLB 2024-29.05.30 Fixed/Variable Rate	XS2825558328	EUR		400.000
EMTN OTP Bank 2022-04.03.26 Fixed/FR	XS2560693181	EUR		500.000
EMTN Raiff Bank Int 2023-15.09.28 Fixed/FR	XS2682093526	EUR		300.000
EMTN SBAB Bank 2023-26.06.26 Fixed/FR	XS2641720987	EUR		500.000
EMTN UBS Grp 2022-15.06.27 Fixed/Variable Rate	CH1194000340	EUR		1.300.000
EMTN Wells Fargo 2024-22.07.32 Fixed/Variable Rate	XS2865533462	EUR		1.000.000
Hamb Comm Bank 2021-22.09.26 Serie 2737 Fixed/FR	DE000HCB0A86	EUR		500.000
Nts Barclays 2024-31.01.36 Fixed/Variable Rate	XS2931242569	EUR		650.000
Nts Barclays 2025-14.08.31 Fixed/FR	XS3069319468	EUR	100.000	100.000
Nts HSBC Hldgs 2024-20.05.29 Ser 69 Tr 1 Reg S Fixed/FR	XS2817916484	EUR		800.000
Nts ING Grp 2024-12.08.29 S 259 T 1 Fixed to FR Reg S	XS2764264607	EUR		400.000
Nts Natl Bank Greece 2024-19.11.30 Ser 17 Tr 1 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2940309649	EUR	400.000	400.000
Pfd EMTN NLB 2023-27.06.27 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2641055012	EUR		800.000
Tatra Banka 2021-23.04.28 Fixed/FR	SK4000018925	EUR		700.000
0% EMTN HOWOGE Wohnungs 2021-01.11.24 Series 1 Tranche 1	DE000A3H3GE7	EUR		200.000

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

[*]Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

Wien, am 30. Jänner 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung

6. Bestätigungsvermerk*)

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten

Metis Bond Euro Corporate ESG

Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs.1 und 2 InvFG 2011,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Oktober 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstige Information wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 6. Februar 2026

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

MMag. Roland Unterweger e.h.
Wirtschaftsprüfer

*) Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

Steuerliche Behandlung des Metis Bond Euro Corporate ESG

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdaten aller Fonds stehen dort zum Download zur Verfügung.

Zusätzlich ist die steuerliche Behandlung auf unserer Homepage www.llbinvest.at abrufbar.

Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Quellensteuern verweisen wir auf die Downloadmöglichkeit auf my.oekb.at.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Metis Bond Euro Corporate ESG
Unternehmenskennung (LEI-Code): 52990042B8V4SPGZOB69

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt bewirbt ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („nachfolgend Offenlegungsverordnung“). Darüber hinaus werden auch unternehmensführungsbezogene Merkmale einbezogen.

Das Finanzprodukt folgt den Kriterien des Österreichischen Umweltzeichens (UZ49) und wird jährlich geprüft und zertifiziert. Es zertifiziert Finanzprodukte, die aufgrund ihrer Veranlagungsstrategien und Managementprozesse nachhaltiger sind als vergleichbare Produkte am Markt.

Im Rahmen des ESG-Ansatzes wurde beim Fondsmanagement eine Kombination aus **negativen Ausschlusskriterien** (Negativselektion) und **positiven Selektionskriterien** (Best-in-Class-Ansatz) herangezogen. Der Investitionsansatz stellt einen holistischen Ansatz dar. Sowohl für die Ausschlusskriterien als auch den Best-in-Class-Ansatz wurden E-, S- und G-Faktoren berücksichtigt.

Analyseseitig wurden die Dienstleistungen von Refinitiv / The Value Group herangezogen, welches umfassende ESG-Bewertungen vornimmt und zur Verfügung stellt.

Die negativen Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien wurden im Fondsmanagement wie folgt berücksichtigt:

- Bei der ESG-Analyse wurden im ersten Schritt jene Titel ausgeschlossen, die gegen die folgenden Ausschlusskriterien des Österreichischen Umweltzeichens (<https://www.umweltzeichen.at/de/f%C3%BCr-interessierte/richtlinien/>) verstoßen: Ausgeschlossen werden Unternehmen, die in den Geschäftsfeldern Atomkraft, Rüstung, Fossile Brennstoffe und Gentechnik tätig sind sowie Unternehmen die durch systematische, schwerwiegende und dauerhafte Menschen- oder Arbeitsrechtsverletzungen auffällig werden sowie Unternehmen, die kein Bekenntnis zu den Mindeststandards der International Labour Organisation bezüglich Kinderarbeit, Zwangsarbeit, Vereinigungsfreiheit und Diskriminierung abgegeben haben oder dagegen verstoßen. Auch Investitionen in Staaten unterliegen Mindestkriterien bezüglich politischer, sozialer Standards und Umweltstandards.
- Im zweiten Schritt wurden die ESG-Scorings von The Value Group (<https://www.thevaluegroup.de/nachhaltigkeit>) herangezogen. Es wurden die Titel ausgewählt, die einen Mindest-ESG-Score von 60 aufweisen, was in Kombination mit den festgelegten Negativkriterien insgesamt zu einem Ausschluss von etwa zwei Drittel aller Titel aus Aktien und Anleihen im globalen Investmentuniversum der The Value Group Sustainability GmbH führt (Best-in-Class Ansatz). Alle Unternehmen wurden im Rahmen eines einheitlichen Verfahrens und auf Basis umfassender Kriterienkataloge analysiert. Ziel war es, die Nachhaltigkeitsleistungen der Unternehmen umfassend zu bewerten und innerhalb der einzelnen Branchen die Unternehmen zu identifizieren, die sich in besonderem Maße für eine nachhaltige Entwicklung engagieren. Dazu wurden die Unternehmen auf Basis einer Vielzahl von Kriterien bewertet, die sich auf alle ESG-Bereiche beziehen.
- Die Einhaltung der Anforderungen wurde vor jeder Neuinvestition sowie monatlich für bestehende Positionen auf Veränderungen der Investierbarkeit nach den Nachhaltigkeitskriterien geprüft. Verlor eine Position die Investierbarkeit nach den Nachhaltigkeitskriterien, so war sie verbindlich innerhalb einer Frist von drei Monaten zu verkaufen.
- In Umsetzung der genannten Selektionskriterien wurden 91,09 % des Fondsvermögens in Titel investiert, die ökologische/soziale Kriterien erfüllen.

Es wurden beim Fondsmanagement keine nachhaltigen Investitionen [Art 2 Ziffer 17 der Verordnung (EU) 2019/2088] getätigt und keine Umweltziele [Art. 9 iVm Art 5 und 6 der Verordnung (EU) 2020/852] verfolgt/angestrebt.

Ökologisch nachhaltige Investitionen [Art. 2 Z. 1 der Verordnung (EU) 2020/852] wurden nicht getätigt. Die "Taxonomie-Quote" in Bezug auf Umweltziele [Art. 9 iVm Art 5 und 6 der Verordnung (EU) 2020/852] oder auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten [Art. 3 iVm Art 5 und 6 der Verordnung (EU) 2020/852] betrug "null" [Europäische Kommission, Antworten auf Fragen der ESA, Ref. Ares (2022)3737831 – 17/05/2022], veröffentlicht am 25.5.2022, Seite 9-11].

Es wurde für die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Als Nachhaltigkeitsindikatoren wurden das ESG-Scoring-System und die dahinterstehenden Analysen/Auswertungen von The Value Group herangezogen. Die für die Scoringerstellung und Ausschlusskriterien erforderlichen Daten stammen aus öffentlich verfügbaren Quellen sowie Refinitiv und werden fortwährend erfasst und kontrolliert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren sind je nach Finanztitel z.B. Treibhausgasemissionen, der Kohlenstoff-Fußabdruck, die Treibhausgasintensität, die Intensität des Energieverbrauchs klimarelevanter Sektoren, die Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen, zusätzliche Indikatoren mit umweltbezogenen und sozialen Dimensionen (Abholzung, Maßnahmen gegen Korruption, etc).

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren ebenso eingehalten (siehe auch Abschnitt "Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?").

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

nicht anwendbar

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

nicht anwendbar

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

nicht anwendbar

— **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

nicht anwendbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Durch den im Rahmen des Fondsmanagements herangezogenen ESG-Ansatz mittels einer Kombination aus negativen Ausschlusskriterien und Best-in-Class-Ansatz wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Daneben waren wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Form der PAI-Indikatoren ein wesentlicher Bestandteil der ESG-Bewertung, d.h. Unternehmen, welche bessere PAI-Indikatoren aufweisen als vergleichbare Unternehmen, erhielten eine bessere ESG-Bewertung.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf das Finanzprodukt/Produkt (nicht auf die/den Gesellschaft/Finanzteilnehmer) und auf den Bezugszeitraum vom 01.11.2024 bis zum 31.10.2025.

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2025
Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren			
Treibhausgasemissionen			
1. THG-Emissionen [in tCO ₂]	Scope-1-Treibhausgasemissionen	4.047,64	1.617,31
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	559,05	460,05
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	9.541,51	8.096,37
	THG-Emissionen insgesamt	14.010,53	10.173,73
2. CO ₂ -Fußabdruck [in tCO ₂]	CO ₂ -Fußabdruck	208,49	211,46
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [in tCO ₂ /EUR 1 Mio. EVIC]	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	544,03	407,34
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,60	0,60
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen [in Prozent]	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	63,33	63,39
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren [in GWh/EUR 1 Mio. Umsatz]	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren		
Biodiversität			
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,46	0,89
Wasser			
8. Emissionen in Wasser [in t/EUR 1 Mio. Investition]	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt		0,00

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2025
Abfall			
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle [in t/EUR 1 Mio. Investition]	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	0,00
Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung			
Soziales und Beschäftigung			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren		
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,60	0,90
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle [in Prozent]	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,50	13,95
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen [in Prozent]	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,37	39,75
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind		
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
Umwelt			
15. THG-Emissionsintensität [in tCO ₂ /EUR 1 Mrd. BIP]	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird		

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2025
Soziales			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen [in Anzahl Länder]	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Massgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)		
Indikatoren für Investitionen in Immobilien			
Fossile Brennstoffe			
17. Engagement in fossile Brennstoffe durch die Investition in Immobilien [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen		
Energieeffizienz			
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz		
Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			
Wasser, Abfall und Materialemissionen			
19. Entwaldung [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung	0,70	0,93
Bekämpfung von Korruption und Bestechung			
20. Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben	0,96	0,99

Auch bei der Stimmrechtsausübung ("engagement", "voting policy") werden Nachhaltigkeitsfaktoren miteinbezogen (siehe *Aktionärsrechte-Policy*, unter www.llbinvest.at/RechtlicheHinweise/RechtlicheBedingungen/Aktionärsrechte-Policy).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Durchschnittswert der letzten 3 Monate vor Rechenjahrende (die wichtigsten 15 Investitionen)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
New York Life Global Funding	Vertragsversicherungsunternehmen	1,66	US
Erste & Steiermärkische Bank d.d.	Finanzwesen	1,48	HR
Luminor Bank AS	Finanzwesen	1,45	EE
Hamburg Commercial Bank AG	Banken & andere Kreditinstitute	1,37	DE
Oncor Electric Delivery Co. LLC	Sonstiges Dienstleistungsgewerbe	1,37	US
Avery Dennison Corp.	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,36	US
American Honda Finance Corp.	Finanzwesen	1,26	US
mBank S.A.	Finanzwesen	1,22	PL
Ceská Sporitelna AS	Finanzwesen	1,17	CZ
Grenke Finance PLC	Beteiligungsgesellschaften finanziell	1,16	IE

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Íslandsbanki hf.	Finanzwesen	1,15	IS
ITV PLC	Kommunikationsdienste	1,12	GB
Ayvens S.A.	Industrie	1,12	FR
Johnson & Johnson	Gesundheitswesen	1,12	US
British Telecommunications PLC	Kommunikationsdienste	1,11	GB

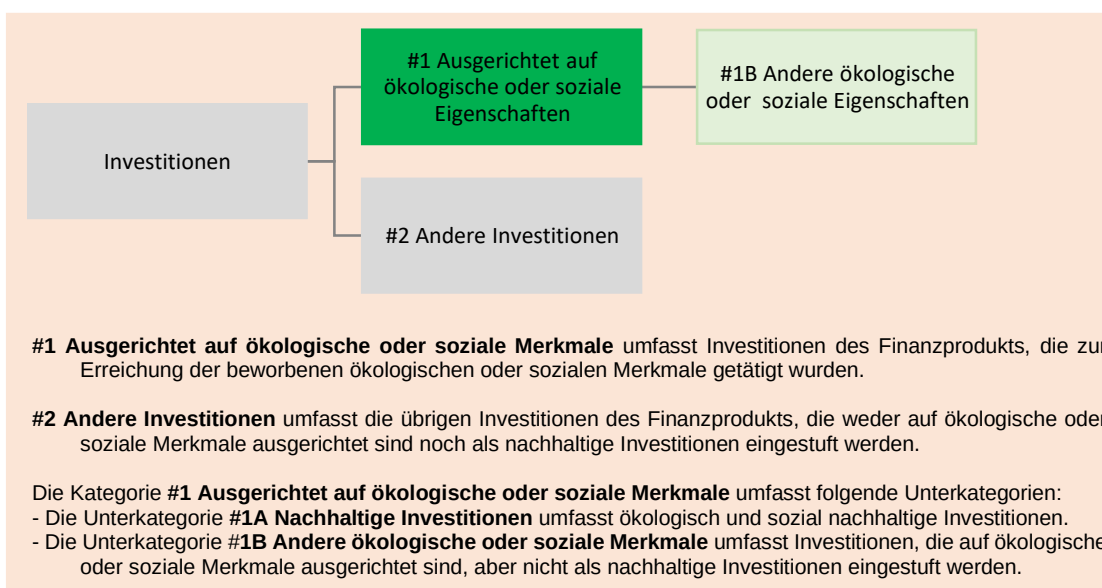


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Es wurden 91,09 % des Fondsvermögens in Titel investiert, die ökologische/soziale Kriterien erfüllen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die folgende Portfoliozusammensetzung, die dem Nachhaltigkeitsansatz entspricht, wurde für die Portfolioverwaltungsstrategie umgesetzt:



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Stichtagsbetrachtung, per Rechenjahrende (die wichtigsten 15 Sektoren)

Finanzwesen
 Finanz- u. Beteiligungs-Ges.
 Banken & andere Kreditinstitute
 Kommunikationsdienste
 Industrie
 Sonstiges Dienstleistungsgewerbe
 Gesundheitswesen
 Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe
 Elektrische Geräte & Kompon.
 Verkehr und Transport
 Vertragsversicherungsunternehmen
 Immobilien
 Basiskonsumgüter
 Energie & Wasserversorgung
 Versorgungsbetriebe

Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Art. 54 der del. Verordnung 2022/1288; PAI gemäß Anhang I, Ziffer 5, der del. Verordnung 2022/1288):
Auswirkungen 0,60 % (Zeitraum 2025)



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

nicht anwendbar

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja:

☐

In

fossiles

Gas

☐

In Kernenergie



Nein

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

nicht anwendbar

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

nicht anwendbar



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

nicht anwendbar



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

nicht anwendbar



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Im Rahmen des Fondsmanagements wurden max. 20 % des Fondsvolumens in Vermögenswerte ohne ökologische und/oder soziale Merkmale investiert (kein ökologischer/sozialer Mindestschutz vorhanden), so zB Sichteinlagen/kündbare Einlagen (zwecks Liquiditätssteuerung/Investitionsgradsteuerung, etc.) oder aber Einzeltitel bzw.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

andere Investmentfonds ohne ökologische/soziale Merkmale (zwecks weiterer Diversifikation, etc.).

Sofern zulässig, zählten etwaige derivative Instrumente (als Teil der Anlagestrategie oder zur Absicherung) ebenfalls nicht zu Vermögenswerten mit ökologischen/sozialen Merkmalen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Durch den im Rahmen des Fondsmanagements herangezogenen ESG-Ansatz durch eine Kombination aus **negativen Ausschlusskriterien** und **positiven Selektionskriterien** (siehe dazu Details oben) wurden Maßnahmen für die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen.

"Mitwirkung der Aktionäre" (Artikel 3g der europ. Richtlinie 2007/36/EG, siehe dazu auch europ. Richtlinie 2017/828): Die Metis Invest GmbH hat im Berichtszeitraum an keiner Hauptversammlung teilgenommen (siehe idZ die dazu veröffentlichte "Aktionärsrechte-Policy", unter www.llbinvest.at/ Rechtliche Hinweise/ Rechtliche Bedingungen/ Aktionärsrechte-Policy).



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Metis Bond Euro Corporate ESG**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 – Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 – Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 – Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Fonds investiert gemäß einer aktiven Anlagestrategie und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert. Der Fonds berücksichtigt in der Veranlagung ökologische bzw. soziale Kriterien.

Der Metis Bond Euro Corporate ESG ist ein Rentenfonds und strebt als Anlageziel eine laufende Rendite an. Bei der Auswahl der Anlagewerte steht ein laufender Ertrag mit möglichst stabiler Wertentwicklung im Vordergrund der Überlegungen.

Der Investmentfonds investiert schwerpunktmäßig, d.h. **mindestens 51 v.H.** des Fondsvermögens, in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, gemeinsam mit Unternehmensanleihen in Form von Geldmarktinstrumenten gemäß InvFG, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate.

Der Investmentfonds investiert insgesamt mindestens **80 v.H.** des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale verwendet werden. Weiters sind Anlagen in Unternehmen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der CDR (EU) 2020/1818 genannt sind, ausgeschlossen.

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere dürfen nicht erworben werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben. Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

- Wertpapiere

Wertpapiere dürfen **bis zu 100 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 100 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden. Der Fonds hat weder Einzelziele noch kumulative Ziele, welche auf geldmarktsatzkonforme Renditen oder die Wertbeständigkeit der Anlage gemäß Artikel 1 Abs 1 lit c) der Geldmarktfonds-VO (EU) 2017/1131 abstellen und ist somit kein Geldmarktfonds im Sinne der Geldmarktfonds-VO.

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die

- von allen **EU-Ländern** (Belgien, Bulgarien, Dänemark, Deutschland, Estland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Italien, Irland, Kroatien, Lettland, Litauen, Luxemburg, Malta, Niederlande, Österreich, Polen, Portugal, Rumänien, Schweden, Slowenien, Slowakei, Spanien, Tschechien, Ungarn, Zypern),
- von allen **Bundesländern Österreichs** (Wien, Niederösterreich, Oberösterreich, Salzburg, Steiermark, Kärnten, Tirol, Vorarlberg, Burgenland),
- von allen **Bundeländern Deutschlands** (Baden-Württemberg, Bayern, Berlin, Brandenburg, Bremen, Hamburg, Hessen, Mecklenburg-Vorpommern, Niedersachsen, Nordrhein-Westfalen, Rheinland-Pfalz, Saarland, Sachsen, Sachsen-Anhalt, Schleswig-Holstein, Thüringen),
- von folgenden **Drittländern**: Großbritannien, Norwegen, Schweiz, USA, Kanada, Australien, Neuseeland, Japan, Hongkong, Chile, Brasilien, Indien, Island, Israel, Mexiko, Russland, Südafrika, Südkorea, Türkei und Singapur

begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als **35 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 v.H.** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 v.H.** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen ausschließlich zur Absicherung erworben werden. Es kann jedoch in Subfonds (Anteile an Investmentfonds) investiert werden, die derivative Instrumente als Teil der Anlagestrategie einsetzen. In diesem Fall haben Subfonds keine diesbezüglichen Beschränkungen.

- **Risiko-Messmethode des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 20 v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Anleihen und/oder Geldmarktinstrumenten kann der Investmentfonds den Anteil an Anleihen und/oder Geldmarktinstrumenten unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen

mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

- **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zur Höhe von 10 v.H.** des Fondsvermögens aufnehmen.

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

- Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.
- Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 – Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in **EUR**.

Der Wert der Anteile wird **an jedem österreichischen Bankarbeitstag**, ausgenommen Karfreitag und Silvester, ermittelt.

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag, ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag, ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlen.

Artikel 5 – Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.11. bis zum 31.10.

Artikel 6 – Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-

Auszahlung und zwar jeweils über einen Anteil oder Bruchstücke davon ausgegeben werden.

- Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.12.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **15.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

- **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Ausschütter Auslandstranche)**

Der Vertrieb der Ausschüttungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.12.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

- **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.12.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

- **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-

Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils ab **15.12.** des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszusahlen.

- **Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KSt-Auszahlung
(Vollthesaurierter Auslandstranche)**

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KSt-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 - Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung in Höhe **von max. 0,80 v.H.** p.a., die aufgrund der Monatsendwerte berechnet und täglich abgegrenzt sowie monatlich ausgezahlt wird.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 v.H. des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter:

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

1.2. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE – AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE – FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE – EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

- | | | |
|-------|----------------------------------|---|
| 3.13. | Korea: | Korea Exchange (Seoul, Busan) |
| 3.14. | Malaysia: | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad |
| 3.15. | Mexiko: | Mexiko City |
| 3.16. | Neuseeland: | Wellington, Auckland |
| 3.17. | Peru | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen: | Philippine Stock Exchange |
| 3.19. | Singapur: | Singapur Stock Exchange |
| 3.20. | Südafrika: | Johannesburg |
| 3.21. | Taiwan: | Taipei |
| 3.22. | Thailand: | Bangkok |
| 3.23. | USA: | New York, NYCE American, New York
Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela: | Caracas |
| 3.25. | Vereinigte Arabische
Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) |

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

- | | | |
|------|----------|---|
| 4.1. | Japan: | Over the Counter Market |
| 4.2. | Kanada: | Over the Counter Market |
| 4.3. | Korea: | Over the Counter Market |
| 4.4. | Schweiz: | Over the Counter Market
der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich |
| 4.5. | USA | Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie
z.B. durch SEC, FINRA) |

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- | | | |
|-------|--------------|--|
| 5.1. | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires |
| 5.2. | Australien: | Australian Options Market, Australian
Securities Exchange (ASX) |
| 5.3. | Brasilien: | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de
Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange |
| 5.4. | Hongkong: | Hong Kong Futures Exchange Ltd. |
| 5.5. | Japan: | Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures
Exchange, Tokyo Stock Exchange |
| 5.6. | Kanada: | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange |
| 5.7. | Korea: | Korea Exchange (KRX) |
| 5.8. | Mexiko: | Mercado Mexicano de Derivados |
| 5.9. | Neuseeland: | New Zealand Futures & Options Exchange |
| 5.10. | Philippinen: | Manila International Futures Exchange |
| 5.11. | Singapur: | The Singapore Exchange Limited (SGX) |
| 5.12. | Südafrika: | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange
(SAFEX) |
| 5.13. | Türkei: | TurkDEX |
| 5.14. | USA: | NYCE American, Chicago Board Options
Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex,
FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange,
Boston Options Exchange (BOX) |